

Ficha Técnica

Cartera Colectiva Abierta Sin Pacto de Permanencia

FIDUEXCEDENTES

Fecha de corte: Junio 30 de 2013

Calificación AAA en riesgo de contraparte otorgada por Fitch Ratings Colombia S.A

Calificación “M1” (col) Superior como Administrador de Activos de Inversión otorgada por Fitch Ratings Colombia S.A. SCV.

Características de la Cartera

4.1. Fecha de Inicio de Operaciones:		Diciembre 23 de 2008	
4.2. Valor Cartera Colectiva (Millones COP):		\$	975,104.06
4.3. Valor de la Unidad:		\$	11,929.52
4.4. Número de Unidades en Circulación:		81,738,762.74	
4.5. Número de Suscriptores:		1,035	
4.6. Tipo de Cartera:		Cartera Colectiva Abierta	
4.7. Inversión Mínima (COP):		\$	100,000.00
4.8. Inversión Adicional Mínima (COP):		\$	50,000.00
4.9. Retiro Mínimo (COP):		\$	50,000.00
4.10. Saldo Mínimo (COP):		\$	100,000.00
4.11. Tiempo de Preaviso para Retiro (Días Hábiles):		N.A.	
4.12. Remuneración de la Sociedad Administradora	4.12.1. Remuneración de Administración:	Porcentaje	Base de Comisión
		1.51% (E.A.)	Sobre valor de la Cartera Colectiva
	4.12.2. Remuneración de Éxito:	Porcentaje	Condiciones para su Cobro
		0.00%	
	4.12.3. Remuneración de Entrada:	0.00%	
	4.12.4. Remuneración de Salida:	0.00%	
4.12.5. Remuneración Efectivamente Cobrada:	1.51% (E.A.)		
Sanción o Comisión por retiro anticipado:		Periodo	Sanción
			N.A.
Gastos Totales de la Fondo de Inversión (Incluye la Remuneración):			1.53%

*Fitch Ratings Colombia S.A. SCV prescinde de la calificación de Riesgo de Contraparte

Calificación de la Cartera

5.1. Calificación:

Riesgo de Administración y Operacional	N/A
Riesgo de Mercado	2
Riesgo de Crédito	AAA

5.2. Fecha de la Última Calificación: 27/05/2013

5.3. Entidad Calificadora: Fitch Ratings Colombia S.A. SCV

Estrategia de la Inversión

La Cartera Colectiva Abierta sin Pacto de Permanencia “Fiduexcedentes” es una alternativa de inversión a la vista, diseñada para la optimización en el manejo de excedentes de tesorería.

Esta dirigida a todo tipo de inversionistas, especialmente para las entidades territoriales, las entidades descentralizadas del orden territorial, y demás entidades sujetas al régimen de inversiones establecido en el Capítulo IV del Decreto 1525 de 2008. La política de inversión es conservadora, por lo tanto su perfil de riesgo ha sido definido como bajo, con una preferencia por inversiones de corto y mediano plazo.

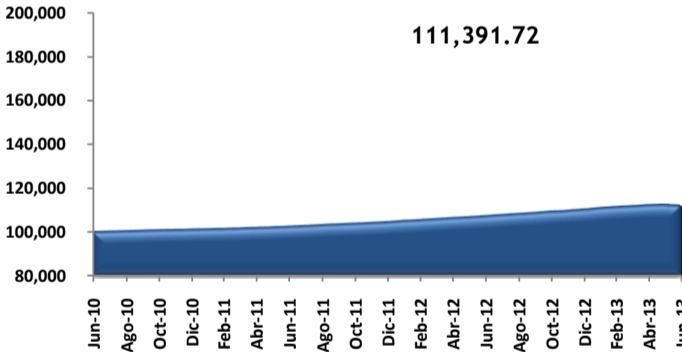
La cartera invierte exclusivamente en valores de renta fija representados en Certificados de Depósito a Término en establecimientos bancarios vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia o en entidades con regimenes especiales contempladas en la parte décima del estatuto orgánico del sistema financiero; y por Títulos de Tesorería TES clase B, tasa fija o indexados a la UVR. La inversión en títulos de contenido crediticio de emisores nacionales, solo podrá realizarse cuando dichos títulos estén calificados por sociedades calificadoras de valores autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia*.

Para el mes de julio, la estrategia de inversión de Fiduexcedentes se enfocará en aumentar los niveles actuales de liquidez. Se buscará reducir exposición a DTF, IPC e IBR mientras se buscará reducir las inversiones en tasa fija. Se estará monitoreando el comportamiento del mercado con el fin de mantener o reducir la duración de la cartera.

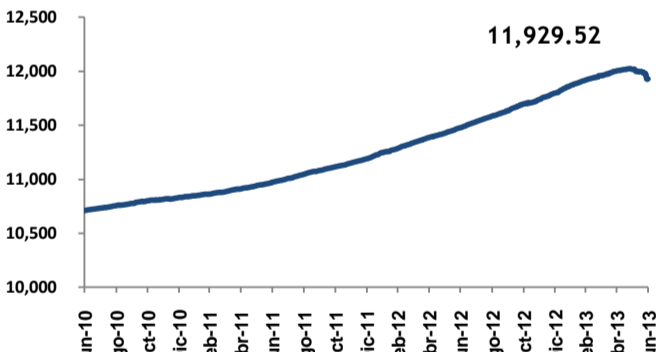
*Para una descripción mas completa de los activos admisibles de inversión y demás políticas de administración de la cartera, remitirse al reglamento de la misma disponible en www.fiduciariabancolombia.com

Evolución de la Cartera Colectiva

EVOLUCIÓN DE 100.000 COP INVERTIDOS HACE 3 AÑOS



EVOLUCIÓN VALOR DE LA UNIDAD EN LOS ULTIMOS 3 AÑOS



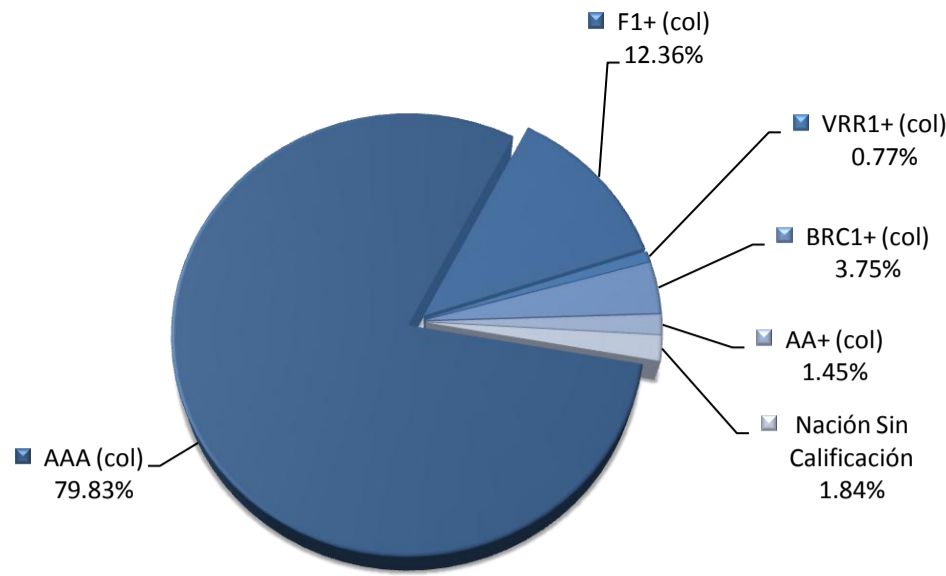
Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Ultimos			Año corrido	Anual		
	Ultimo Mes	Ultimos 6 Meses	Ultimo Año		2012	2011	2010
8.1. Rentabilidad Efectiva	-8.592%	2.265%	3.944%	2.255%	5.418%	3.317%	2.404%
8.2. Volatilidad de la Rentabilidad	2.959%	0.797%	0.334%	1.401%	0.563%	0.292%	0.878%

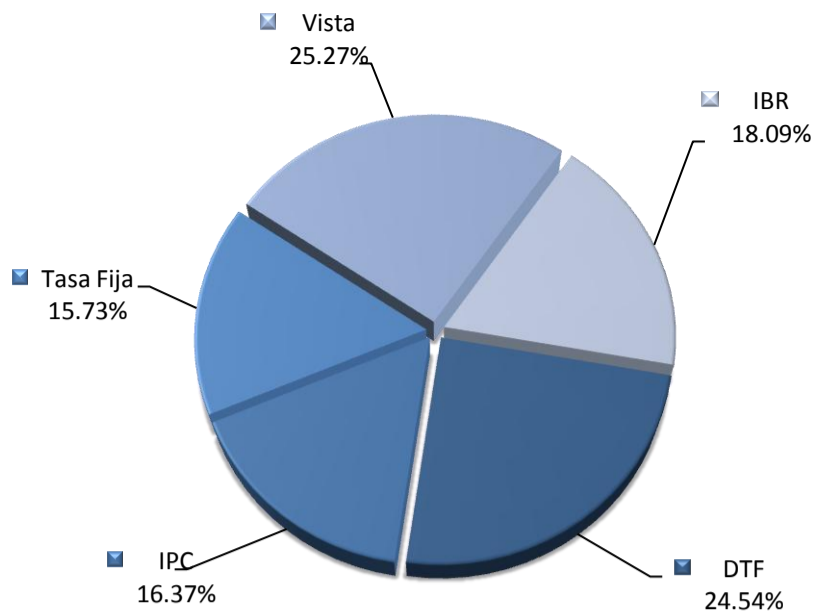
Información de Plazos y Duración

9.1. Detalle de Plazos	Participación	9.2. Plazo Promedio de las	
		Días	Años
1 a 180 días	29.61%	386.76	1.06
180 a 365 días	21.77%		
1 a 3 años	43.59%		
3 a 5 años	4.43%		
Más de 5 años	0.59%		

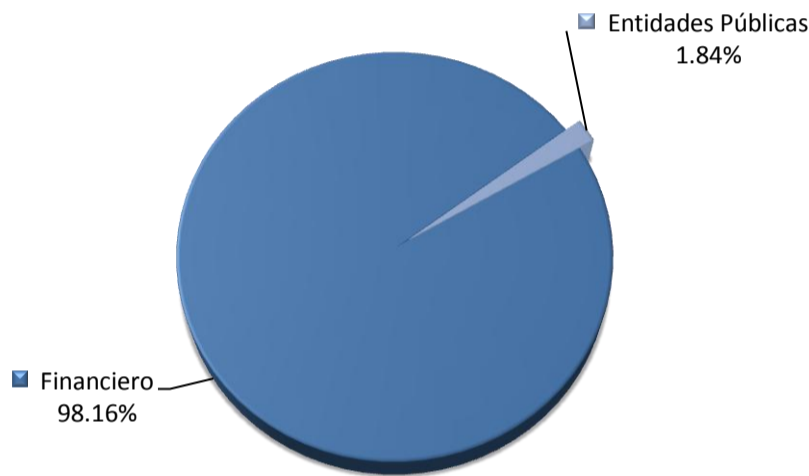
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR CALIFICACIÓN



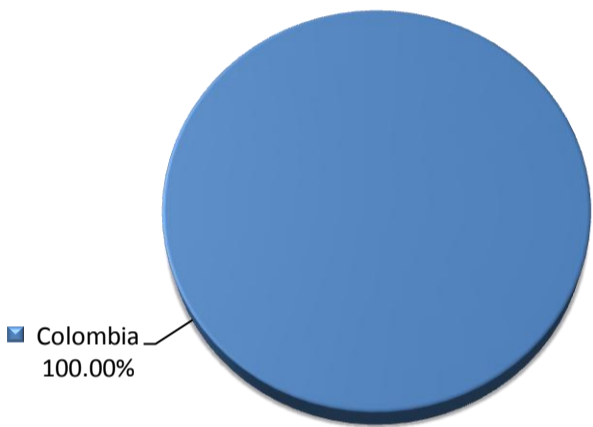
COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR TIPO DE RENTA



COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR SECTOR ECONÓMICO

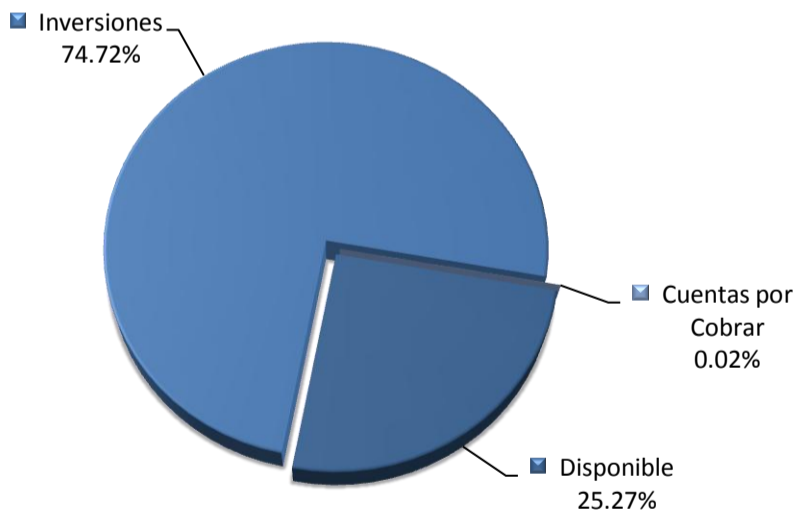


COMPOSICIÓN PORTAFOLIO POR PAÍS EMISOR



12. Principales Inversiones de la Cartera Colectiva		
	Emisor	Participación frente al Total de la Inversión (%)
1	Banco Davivienda	12.78%
2	BBVA Colombia	12.31%
3	Banco de Bogotá	11.51%
4	Banco GNB Sudameris	10.90%
5	Bancolombia	10.77%
6	Findeter S.A.	10.38%
7	Bancoldex	8.95%
8	Banco Corpbanca	4.07%
9	Banco de Occidente	3.59%
10	Banco Colpatria	2.90%
Total		88.16%

COMPOSICIÓN DEL ACTIVO DE LA CARTERA COLECTIVA



Empresas Vinculadas y Relacionadas con la Administradora

Matriz: Bancolombia. S.A.
Subordinadas de la matriz:
Fiduciaria Bancolombia S.A.
Valores Bancolombia S.A.
Renting Bancolombia S.A.
Leasing Bancolombia S.A.
Factoring Bancolombia S.A.
Banca de Inversión Bancolombia S.A.

Hoja de Vida del Administrador de Portafolio

Nombre: Nicolás Ernesto Sepúlveda C.
Correo Electrónico: nsepulve@Bancolombia.com.co
Profesión: Finanzas y Relaciones Internacionales, Universidad Externado de Colombia
Estudios Especializados: Especialización en Economía del riesgo y de la información Universidad de los Andes
Experiencia: 8 Años
Otras Carteras Colectivas a su Cargo:
Cartera Colectiva Abierta Renta TES, Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia por Compartimentos Renta Acciones, Fondo abierto por compartimentos Acciones Sectorial. Compartimento Sector Energético, Cartera Colectiva Abierta con Pacto de Permanencia Plan Semilla, Fondo Abierto por Compartimentos Acciones Uniacción - Compartimento Ecopetrol.

Información del Contacto del Defensor del Consumidor Financiero

Nombre: Juan Fernando Celi Múnera - Teléfono: (4) 3211586 / Línea Gratuita 01 8000 5 22622 / Fax: (4) 3213100
Dirección Electrónica: defensor@bancolombia.com.co

Información del Contacto del Revisor Fiscal y Contralor Normativo

Revisor Fiscal: Sandra Yanira Muñoz Galvis / Teléfono: (1) 6340555 / Dirección Electrónica: yanira.munoz@co.pwc.com
Contralor Normativo: Nancy López Romero / Teléfono: (1) 5432808 / Dirección Electrónica: nlopez@fagualopez.com

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con la cartera colectiva existe un prospecto de inversión y un prospecto, donde se contiene una información relevante para su consulta y podrá ser examinada en www.fiduciariabancolombia.com.co. Las obligaciones asumidas por Fiduciaria Bancolombia S.A., de la Cartera Colectiva Abierta Sin Pacto de Permanencia Fiduexcedentes relacionadas con la gestión del portafolio, son de medio y no de resultado. Los dineros entregados por los suscriptores a la cartera colectiva no son un depósito, ni generan para la sociedad administradora las obligaciones propias de una institución de depósito y no están amparadas por el seguro de depósito del Fondo de Garantías de Instituciones Financieras FOGAFÍN, ni por ninguno de dicha naturaleza. La inversión en la cartera colectiva está sujeta a los riesgos derivados de los activos que componen el portafolio de la respectiva cartera